



49 424

AUDITORES EXTERNOS

Quito, 05 de mayo del 2010

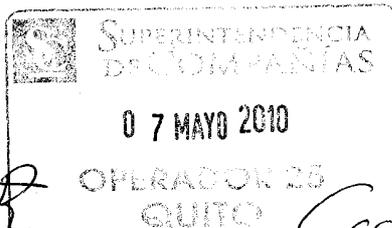
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe relacionado con el examen de los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, de **ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.**, Cuyo número de expediente es el **49424**.

Sin otro particular por el momento, me suscribo de ustedes,

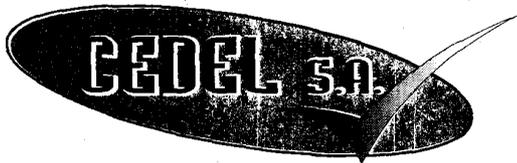
Muy atentamente,



Jacqueline Serrano R.
Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726

OPERADOR 25
QUITO

Cedel S.A.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC-RNAE 571



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DE LA MONTAÑA
ROSAMONT S.A.
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009 Y 2008**

Quito:

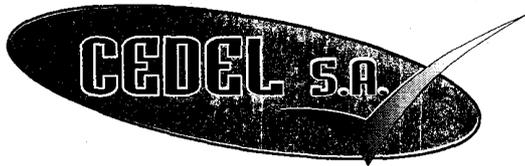
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:

Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

Cuenca:

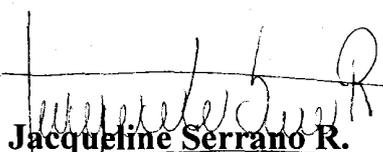
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:
ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cayambe – Ecuador
Abril 15 del 2.010


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	Año 2009	Año 2008	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA:	Año 2009	Año 2008
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	990,38	2.544,56	Préstamos y sobregiros bancarios	178.401,70	25.225,80
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 4)	40.594,60	20.187,71	Proveedores (Nota 11)	247.810,70	162.413,94
Provisión cuentas incobrables (Nota 16)	(7.459,40)	(7.433,81)	Accionistas (Nota 12)	100.061,77	100.061,77
Anticipo a terceros (Nota 5)	16.448,36	30.952,40	Impuestos y retenciones legales (Nota 13)	15.180,91	22.648,44
Préstamos empleados	4.012,62	19.287,05	Otras cuentas por pagar (Nota 14)	272.595,99	104.718,12
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	153.655,53	64.781,70	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipados (Nota 7)	160.622,78	128.116,56	Beneficios sociales (Nota 15)	82.199,28	41.835,71
Inventarios (Nota 8)	47.598,75	86.785,39	15% Participación trabajadores (Nota 16)	-	7.139,10
Total corriente	<u>416.463,62</u>	<u>345.221,56</u>	25% Impuesto a la renta (Nota 16)	-	7.436,30
ACTIVO FIJO - NETO (Nota 9)	752.010,91	689.950,94	Total corriente	<u>896.250,35</u>	<u>471.479,18</u>
			PASIVOS A LARGO PLAZO	-	0,00
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	135.540,91	164.343,60	Capital social (Nota 17)	100.000,00	100.000,00
			Aportes Futura capitalización	199.921,29	92.495,29
			Reserva de capital (Nota 18)	368.683,27	368.683,27
			Reserva legal (Nota 19)	24.300,22	24.300,22
			Utilidad retenida	0,00	112.841,39
			Perdida/Utilidad del ejercicio	-285.139,69	29.716,75
			Total patrimonio	<u>407.765,09</u>	<u>728.036,92</u>
Total	<u>1.304.015,44</u>	<u>1.199.516,10</u>	Total	<u>1.304.015,44</u>	<u>1.199.516,10</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

CEDEL S.A.

ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS	Año 2009	Año 2008
Ventas netas	1.323.406,78	1.763.291,34
(-) Costo de ventas	(1.291.802,86)	(1.333.489,98)
UTILIDAD BRUTA	31.603,92	429.801,36
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	(218.953,33)	(272.085,65)
Gastos de venta	(65.924,93)	(52.115,36)
UTILIDAD OPERACIONAL	(253.274,34)	105.600,35
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	(3.413,22)	(4.337,25)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)	(28.452,13)	(53.669,09)
Sub-total	(31.865,35)	(58.006,34)
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	(285.139,69)	47.594,01
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 16)	-	7.139,10
Impuesto a la renta (Nota 16)	-	7.436,30
Reserva legal (Nota 20)	-	3.301,86
Sub-total	-	17.877,26
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO	(285.139,69)	29.716,75

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)



ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos iniciales	100.000,00		368.683,27	15.479,26	61.753,61	55.190,99	601.107,13
Apropiación para reserva legal 2007				5.519,10		(5.519,10)	-
Transferencia a resultados acumulados					49.671,88	(49.671,88)	-
Aportes Futura capitalización		92.495,29					92.495,29
Ajuste superávit acumulado					1.415,90		1.415,90
Utilidad del ejercicio 2008						47.594,01	47.594,01
15% participación trabajadores año 2008						(7.139,10)	(7.139,10)
25% Impuesto a la renta año 2008						(7.436,31)	(7.436,31)
Apropiación para reserva legal 2008				3.301,86		(3.301,86)	-
Saldos finales 31 de diciembre del 2008	100.000,00	92.495,29	368.683,27	24.300,22	112.841,39	29.716,75	728.036,92
Transferencia a resultados acumulados					29.716,75	(29.716,75)	-
Aportes futura capitalización		107.426,00					107.426,00
Distribución dividendos					-142.558,14		(142.558,14)
Perdida del ejercicio						(285.139,69)	(285.139,69)
Saldos finales 31 de diciembre del 2009	100.000,00	199.921,29	368.683,27	24.300,22	0,00	-285.139,69	407.765,09

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Año 2009	Año 2008
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	-285.139,69	47.594,01
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciaciones y amortizaciones	251.218,89	221.800,03
Sub-total	<u>251.218,89</u>	<u>221.800,03</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar	(79.502,25)	338.075,57
Disminución / Aumento Impuestos y retenciones	(160.622,78)	106.145,04
Aumento Inventarios	39.186,64	(17.666,47)
Aumento Activos diferidos	156.919,25	(83.457,61)
Disminución/aumento Proveedores	85.396,76	(346.081,44)
Aumento /Disminución Obligaciones fiscales	(7.467,53)	16.528,84
Aumento / Disminución Otras cuentas por pagar	167.877,87	40.639,83
Disminución de gastos acumulados	(96.764,49)	(201.008,12)
Distribución de dividendos	(142.558,14)	(17.681,28)
Sub-total	<u>(37.534,67)</u>	<u>(164.505,64)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>-71.455,47</u>	<u>104.888,40</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	(190.700,61)	(37.827,53)
Aportes futura capitalización	107.426,00	92.495,29
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-83.274,61</u>	<u>54.667,76</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Préstamos y sobregiros bancarios	153.175,90	-164.386,09
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>153.175,90</u>	<u>-164.386,09</u>
Disminución neta del efectivo	(1.554,18)	(4.829,93)
Efectivo al principio del año	2.544,56	7.374,49
Efectivo al final del año	<u>990,38</u>	<u>2.544,56</u>

ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador provincia de Pichincha 5 de diciembre de 1.995, su objeto social es la elaboración, producción y comercialización de todo tipo de productos de uso agrícola; todas las actividades del sector agrícola y agropecuario en todas sus fases y campos, especialmente en la florícola; y la provisión de materiales e insumos a los sectores agroindustrial, alimenticio, pecuario, frutícola, hortícola florícola, maderero, y otros.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares americanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador a partir del 2010, de acuerdo al cronograma fijado en esta resolución, **ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.** esta obligada a partir del 1 de enero del 2011

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema promedio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

El saldo de la provisión al 31 de diciembre del 2008 es \$ 7.433,81 para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente. Durante el año 2009 la compañía ha provisionado \$ 25,59, (\$66,36 en el 2008).

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Otros activos

Incluye principalmente Gastos Preoperacionales, Sistema Informativo, Regalías. Se registran al costo histórico, menos la correspondiente amortización.

2.f Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25%.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Bancos	540,38	2.053,33
Cajas Chicas	450,00	491,23
Total	990,38	2.544,56

Ver siguiente página: Clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

Clientes nacionales:

	Año 2.009	Año 2.008
Ocasionales Locales	3.014,25	2.461,55
Santiago Vergara	60,03	60,03
Xavier Alvarez Naranjo	2.579,56	2.579,56
Demostes Montalvo	1985,25	1985,25
María Campoverde	2.198,32	2.198,32
Solpacific S.A.	10.428,25	9.980,49
Otros menores	2.160,01	922,51
SUB-TOTAL:	22.425,67	20.187,71

Clientes exportaciones:

	Año 2.009	Año 2.008
Farm Fresh Florwer	4.533,00	-
The American Clock	4.284,37	-
Edgardo Carbones/Sharon Flowers	2.275,00	-
Bloom Corporation	2.214,00	-
Josue Moreno Baez	3.644,91	-
D Vital Al	1.079,75	-
Otros menor valor	139,90	-
SUB TOTAL:	18.170,93	0,00

TOTAL CLIENTES: 40.594,60 20.187,71

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

5. ANTICIPOS A TERCEROS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Ricardo Sánchez	2.073,84	14.073,84
Freddy Monteros	264,57	5.493,80
Alimentacion vista hermosa	7.190,15	-
Samuel Alvear	-	2.802,00
Otros de menor valor	6.919,80	8.582,76
	<u>16.448,36</u>	<u>30.952,40</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Agroushimana S.A.	1.426,91	7.698,12
Solpacific S.A.	55.099,74	33.415,21
Vista Hermosa	30.779,58	13.454,05
Floritecnia S.A.	48.773,02	1.695,74
Corpei	-	5.627,96
Otros	17.576,28	2.890,62
TOTAL	<u>153.655,53</u>	<u>64.781,70</u>

Ver página siguiente: Gastos pagados por anticipado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Seguros	-	17.027,63
Amortización	-	(14.976,59)
IVA en compras	117.705,76	45.270,38
Retención de IVA	-	283,15
Crédito Tributario (Años anteriores)	32.646,79	56.771,33
Anticipo Impuesto a la Renta	9.714,88	23.740,66
Expoflores pag por anticipado	555,35	-
Total	160.622,78	128.116,56

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Material de empaque	25.670,00	47.140,39
Fertilizantes	8.670,54	9.505,52
Insecticidas	679,89	896,78
Fungicidas	5.678,89	9.209,36
Desinfectantes - Adherentes	4.579,89	6.800,38
Repuestos y accesorios	2.319,54	13.232,96
Total	47.598,75	86.785,39

Ver siguiente página: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS FIJOS 2.009

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	VENTAS Y/O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	2.024	-	-	2.024,00	
Edificios	123.153,20	-	-	123.153,20	5%
Instalaciones	384.413,50	5.561,00	-	389.974,50	10%
Maquinaria y equipo	91.169,47	2.394,59	-	93.564,06	10%
Muebles y enseres	415,00	921,00	(415,00)	921,00	10%
Muebles de Oficina	16.338,08	415,00	-	16.753,08	10%
Equipo de oficina	5.306,74	-	-	5.306,74	33,33%
Equipo de computación	45.092,35	-	-	45.092,35	33,33%
Vehiculos	107.149,63	31.036,79	-	138.186,42	20%
Plástico	373.185,93	85.354,02	-	458.539,95	50%
Plantas en producción	713.981,30	-	-	713.981,30	5%
Construcciones en proceso	193.707,61	65.433,21	-	259.140,82	
Subtotal	2.055.936,81	191.115,61	(415,00)	2.246.637,42	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.365.985,87	128.640,64	-	1.494.626,51	
TOTAL	689.950,94	62.474,97	(415,00)	752.010,91	

ACTIVOS FIJOS 2.008

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	VENTAS Y/O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	2.024	-	-	2.024,00	
Edificios	123.153,20	-	-	123.153,20	5%
Instalaciones	247.645,04	136.768,46	-	384.413,50	10%
Maquinaria y equipo	89.895,94	-	1.274	91.169,47	10%
Muebles y enseres	-	415,00	-	415,00	10%
Muebles de Oficina	11.352,08	4.986,00	-	16.338,08	10%
Equipo de oficina	5.218,75	87,99	-	5.306,74	33,33%
Equipo de computación	39.873,64	5.218,71	-	45.092,35	33,33%
Vehiculos	107.149,63	-	-	107.149,63	20%
Plástico	339.804,59	33.381,34	-	373.185,93	50%
Plantas en producción	667.946,30	46.035	-	713.981,30	5%
Construcciones en proceso	364.153,67	9.001,93	(179.447,99)	193.707,61	
Subtotal	1.998.216,84	235.894,43	(178.174,46)	2.055.936,81	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.248.694,46	124.055,31	(6.763,90)	1.365.985,87	
TOTAL	749.522,38	111.839,12	(171.410,56)	689.950,94	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

10. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Gastos preoperacionales	-	238.055,21
Amortización	-	(238.055,21)
Sistema Informático	19.548,00	19.548,00
Amortización	(16.399,66)	(14.449,28)
Regalías	598.112,73	587.706,48
Amortización	(465.720,16)	(428.461,60)
Total	135.540,91	164.343,60

Ver página siguiente: Proveedores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
AMC Ecuador Cia. Ltda.	11.583,44	2.834,52
Cartorama C.A.	25.677,62	13.861,27
Fermagri S.A.	6.440,34	10.652,25
Industrias Omega	-	4.243,88
Floralpack	3.360,29	7.985,34
Marco Hernandez - El Huerto	184,82	1.395,03
Plantador	11.848,63	11.848,63
Monteros Robalino Freddy Asdrubal	-	3.764,94
Plantas Tecnicas Plantec S.A.	5.313,58	17.681,91
Crait Cia. Ltda.	13.518,76	18.266,25
Floritecnia S.A	-	30.550,40
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	16.825,72	-
Agroherdez el huerto Cia. Ltda.	23.930,33	-
Silvia Villacreses Gabriel Ricardo	5.224,84	-
Sea Wolf	4.950,00	-
Industria Cartonera Palmar S.A.	6.438,96	-
INVIN	10.633,50	-
Floragro Vet	9.582,04	-
Maria Vicenta Campoverde	6.927,61	-
Scherurs Ecuador Cia. Ltda.	3.291,74	-
Transintemacional cargo	2.846,07	-
Samuel Alvear Chalacan	3.471,41	-
Otros	75.761,00	39.329,52
Total	247.810,70	162.413,94

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Inmobiliaria Nalon/Santiago Vergara	84.402,11	84.402,11
Ing. Alex Bustos	15.659,66	15.659,66
Total	100.061,77	100.061,77

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
IVA Ventas	-	1.404,16
Retenciones en la fuente	1.181,89	1.478,52
Retenciones IVA 30%	11,06	25,45
Retenciones IVA 70%	260,74	345,08
Retenciones IVA 100%	4.119,15	6.399,68
IESS por pagar	9.162,78	12.995,55
Otros	445,29	
Total	15.180,91	22.648,44

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Solpacific	137,68	-
Otros	226.513,47	57.032,72
Regalías por pagar	20.528,68	20.528,68
Sueldos por pagar	25.416,16	27.156,72
Total	272.595,99	104.718,12

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	7.433,81	10.315,46	3.145,88	9.651,81	18.723,00
Débitos:					
Pagos	0,00	45.122,97	27.085,61	4.039,99	5.940,96
Créditos:					
Provisión	25,59	38.019,49	38.113,06	27.385,92	19.034,19
SALDOS FINALES	<u>7.459,40</u>	<u>3.211,98</u>	<u>14.173,33</u>	<u>32.997,74</u>	<u>31.816,23</u>

Al 31 de Diciembre del 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	7.367,45	9.651,38	2.432,24	6.248,65	-
Débitos:					
Pagos	-	34.296,61	40.735,10	24.082,53	1.975,40
Créditos:					
Provisión	66,36	34.960,69	41.448,74	27.485,69	20.697,96
SALDOS FINALES	<u>7.433,81</u>	<u>10.315,46</u>	<u>3.145,88</u>	<u>9.651,81</u>	<u>18.722,56</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.009	Año 2.008
a.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	-	47.594,01
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>-</u>	<u>7.139,10</u>
b. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	-	47.594,01
(-) Participación trabajadores	-	(7.139,10)
(+) Gastos no deducibles	-	16.936,95
(-) Ingreso neto de trabajadores	-	(18.986,59)
(-) Trabajadores discapacitados	-	<u>(8.660,06)</u>
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	-	29.745,21
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-</u>	<u>7.436,30</u>
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	-	7.436,30
Menos:		
(-) Anticipo pagado	-	(17.134,10)
(-) Retención en la fuente del año	-	<u>(283,15)</u>
SALDO A FAVOR o impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>(9.980,95)</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 38 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de accionistas decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de **ROSAS DE LA MONTAÑA- ROSAMONT SA.**, por US\$ 100.000 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2008, 2007, 2006, 2005 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

Ver siguiente página: Informe tributario

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

21. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

24. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (Abril 15 del 2010), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.
